

# 融资租赁行业快讯

## INDUSTRY NEWS OF FINANCIAL LEASING

### 焦点关注

金融租赁行业：深耕小微租赁 开辟“三农”赛道 ..... 1

### 热点追踪

设备更新 2.0 阶段：融资租赁破局融资难 ..... 3

### 行业纵览

中国银行业协会发布《中国金融租赁行业发展报告（2024）》 ..... 8

### 政策法规

关于融资租赁业务手续费合规性问题的探讨 ..... 10

### 地方快讯

上海：《绿色融资租赁项目认定规则》正式发布 ..... 14

### 租赁学苑

争夺科创融资“蓝海” 租赁业务模式变招 ..... 15



## 金融租赁行业：深耕小微租赁 开辟“三农”赛道

今年3月，国家金融监督管理总局正式启动“普惠金融推进月”活动。活动开展以来，从多方补位到协力扩大，金融机构迅速响应，制定行动方案，拓宽普惠金融服务面，让金融发展成果惠及更多群体，深入做好普惠金融大文章。上半年，金融租赁行业积极部署，不断完善小微租赁服务体系，加大信贷投放力度，加强小微企业融资产品创新，持续提升服务小微群体质效。

### 特色化产品：“从0到1”的突破

发挥自身“融资+融物”优势，精准挖掘企业需求，精准提供金融服务，为小微企业提供“一企一策”的资金支持，是金融租赁公司直接服务普惠客群，提升普惠金融服务便利性、可得性和覆盖面的一个有力抓手。

金融监管总局发布的《关于做好2024年普惠信贷工作的通知》要求，加强小微企业、涉农专属产品开发，打造特色品牌，提升服务专业性。《金融时报》记者在采访中了解到，遵循监管导向，金融租赁公司在发展小微租赁的过程中更注重特色化、专业化、数字化金融产品与服务的开发，主动问需、精准对接，让更多来自中小微企业一线的金融需求有回应、能落地、见实效。

前不久，云南某专精特新“小巨人”橡胶企业有新设备采购、旧设备盘活需求，但流动性不足急需融资。如何既快速解决资金问题，又符合当地产业的研发、制造、销售特点，契合企业设备新购、更新需要，是制定融资方案的关键。

了解到该企业融资需求后，渝农商金租向企业提供了“渝快租”全线上小微金融租赁产品，为企业授信1000万元。

近期，同样得到金融租赁公司资金支持的专精特新“小巨人”企业还有安徽芜湖的一家汽车零部件生产企业。

该企业负责人告诉《金融时报》记者：“我们在汽车零部件生产研发领域

深耕多年，专注于汽车铝锻轻量化为核心的研发创新，在变形铝合金精密锻造、铝合金元素微调研发、产轻量化铝合金控制臂等方面拥有核心技术。”

然而，资金短缺成为这家科技型小微企业面临的难题。得知企业资金需求后，交银金租首次采用公司快易租“普惠版”产品的标准流程，为企业提供了售后回租业务。同时，联合交通银行芜湖分行，利用快易租“普惠版”产品在较短时间内满足了企业置换存量借款的需求。

“快易租‘普惠版’标准产品，是针对满足条件的交通银行科技型小微授信客户，专门设计的科技租赁短流程专属产品，可快速匹配科技型小微企业3000万元以内的融资需求。”交银金租相关负责人介绍。

打铁还需自身硬。金融租赁公司要想在小微租赁这一普惠金融新风口突出重围，需要练就他人“抢不走”的竞争力。为此，金融租赁公司也在尝试多样化的融资渠道以夯实自身资本实力。据了解，5月下旬，江苏金租通过上海清算所在全国银行间债券市场发行2024年小型微型企业贷款专项金融债券，规模20亿元，期限3年，募集资金全部用于支持小微租赁业务投放。

### 聚力服务“三农”：做租赁擅长之事

农业是立国之本、强国之基。当前，我国农业生产已转向高质量、机械化为主导的新时期。近年来，多家金融租赁公司开辟“三农”赛道，在农业租赁相关领域加速布局。

比如，监管部门近期批复同意的行业第8家金融租赁专业子公司，就是全国第一家专门服务农业和科技行业的专业子公司。据悉，该公司由江苏金租与法巴租赁在江苏自贸试验区合资设立，拟注册资本10亿元，将为各类农户、小微企业采购设备提供金融支持。

随着农业现代化的发展，土地整合、耕地方式变迁，土地播种、浇水施肥、粮食仓储早已不再是简单依靠农户个体经验与人力的机械性工作。在科技赋能下，农机使用走上了智能化、专业化、规模化的道路。

每到春耕备耕，就是农业机械作业最繁忙之时。随着耕种面积的扩大，播

种精度和作业安全也是农户们最为关注的问题。

在基层工作、常年身处耕地播种一线的呼伦贝尔勇鑫农机有限责任公司负责人宣孝勇，对这一变化有着很深的感受。“业务范围广了，原来的播种机设备效率难免跟不上，维修换件的作用不大，我们急需更换一批新的播种机，但庞大的资金需求也是难题。”宣孝勇说。

了解到宣孝勇的资金压力后，江苏金租积极沟通、迅速行动，结合农业生产周期，为其定制了个性化的还款方案，让10台豪狮播种机在春耕播种前到位。

“有了这笔资金，我不仅在呼伦贝尔、牙克石市等地开展春种，还计划将业务拓展至江苏，覆盖30万亩土地播种和收割的作业。”宣孝勇说。

作为首家筹建农业专业租赁子公司的银行系金融租赁公司，江苏金租的农业租赁发展模式颇具代表性。数据显示，江苏金租已为超2万农户、农场和合作社购置农机，为农户提供现代化的农机设备和资金支持。

据悉，渝农商金租在农机设备租赁项目上也有新的突破。近期，渝农商金租以11台沃得牌自走式棉花收获打包一体机为租赁物，为新疆某公司提供融资租赁支持。据渝农商金租业务人员介绍，渝农商金租通过直转回的产品模式为该公司解决了支付农机采购价款的资金压力，一方面满足其申请补贴的实际需求，另一方面也实现了专款专用，有效控制了项目风险。

(2024-07-08 《金融时报》)



## 设备更新 2.0 阶段：融资租赁破局融资难

国务院印发的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的通知（以下简称“《通知》”）已百日有余，《通知》指出，引导金融机构加强对设备更新和技术改造的支持。

眼下，多家金租公司、融资租赁公司正积极参与到设备更新方案中。在多

位租赁行业人士看来，随着租赁公司渗透到设备更新各个行业，行业布局初步完成后，就租赁行业来说，1.0阶段已经完成。未来，各个机构之间比拼的是如何优化金融服务，以更优举措破解企业设备更新融资难、融资贵的问题。

### 机构快速响应

记者注意到，随着2024年3月国务院发布《通知》后，多家租赁公司随即响应。浙江一家银行系金租公司便发文表示推动设备更新业务发展，文章提到，公司密切关注制造业企业在设备更新、技术升级、产能优化等方面的差异化融资融物需求，倾力打造多元、灵活的融资租赁产品，引金融活水流向制造业转型升级的前沿，以实际行动助力现代化产业体系建设，推动新质生产力快速发展；湖北一家金租公司则提出，立足租赁禀赋优势，聚焦重点行业，打通设备更新堵点，推进产业转型升级和新质生产力发展。

色谱仪和质谱仪是广泛应用于制药、科学、环境等领域的科研分析仪器，因其单价较高，很多企业采取融资租赁的方式获取仪器。沈阳一所医学类高校教师告诉记者，眼下，随着实验仪器要求较高及设备更新，很多医学类科研院所都在进行科研仪器的设备更新，因为该类仪器属于长期使用，所以学校一般采取售后回租的形式，即双方签订融资租赁协议，学校按照12期或者24期给付租金和利息，租赁期满后，学校再象征性地以“一元回购”的形式购得产品。

而该学校在优中选优中选择了浙江一家融资租赁公司作为合作方，而合作的其中一个原因自然与价格相关。前不久，浙江一家从事上述仪器融资租赁的公司推出了一款新的金融产品，记者注意到，该融资租赁公司推出了“可享期限超低息折扣”“租金获贴息减免支持”“周期可延长至5年”等优惠政策。对于上述政策，的确可以实现让利于企业的目的，但是，对于融资租赁公司来说，又将如何获取利润？该融资租赁公司相关负责人告诉记者，公司制定上述优惠政策也是基于浙江省出台的政策支持。

2024年4月，浙江省出台的《支持推动大规模设备更新和消费品以旧换新省级财政政策总体方案的通知》显示，支持运用融资租赁工具服务设备更新。

对企业通过直接租赁方式取得设备的，视同购买设备同等享受企业技术改造奖励；鼓励引导金融租赁公司和融资租赁公司开展服务设备更新改造工作，适当降低企业融资租赁成本，省级财政统筹促进企业融资奖励资金，对符合条件的融资租赁业务按照适当比例给予奖励支持。政策期限为2024年至2027年。

在多位租赁行业人士看来，用好政策侧，既可以充分配置资金资源，又可以更好服务企业让利企业。在政策制定方面，除了浙江省出台政策推动优化金融支持外，2024年4月，上海市出台《上海市推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动计划（2024—2027年）》，其中提到，积极探索应用融资租赁等模式吸引社会资本参与设备更新。充分发挥绿色金融服务平台作用，深入推进“政银保担企”对接机制，为金融机构开展绿色金融和转型金融服务提供支撑；2024年4月，广东省出台《广东省推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》，其中提到，综合运用银行贷款贴息、保险增信补贴、融资租赁补贴与贷款风险补偿等加强对技术改造的支持。推动融资租赁服务工业、教育、医疗、农业等重点领域设备更新。

除了省级政策支持之外，前不久，宁波市委金融办、中国人民银行宁波市分行等部门联合印发《宁波市运用融资租赁工具支持设备更新工作实施方案》（以下简称“《实施方案》”）的通知，要求在充分发挥央行结构性货币政策工具和银行中长期贷款资金支持作用的基础上，建立健全与现代化产业体系相适应的现代金融体系，推动租赁公司创新业务模式。具体内容包括优化金融顾问服务、加强银行信贷支持、探索多元融资渠道、优化财政奖补政策、强化税收金融政策支持及打造规则衔接机制对接高地。

在多位金租行业人士看来，理解《通知》背后的深意，应该从两方面着手。一方面，金租公司作为持牌的金融机构，符合《通知》要求，应予以对设备更新和技术改造进行支持。另一方面，金租行业因为业务的广泛性，对于渗透到设备更新的各个领域也有得天独厚的优势。《通知》显示，到2027年，工业、农业、建筑、交通、教育、文旅、医疗等领域设备投资规模较2023年增长25%以

上。而以上7个领域，均有金租公司业务的身影。值得一提的是，《通知》还提到，2027年报废汽车回收量较2023年增加约1倍，二手车交易量较2023年增长45%，这也为汽车金融租赁提供了发展路径。

### 多方联动破局

采访中，无论是企业还是金租公司相关人士均认为，推动大规模设备更新关键在于优化金融支持。为此，多地在政府部门主导下，推动企业与金融机构的联动，以期实现大规模设备更新。前不久，宁波市委金融办、市经信局等部门联合主办了融资租赁支持设备更新产融对接会。据了解，对接会的目的在于促进工业领域大规模设备更新需求对接，鼓励银行、金融租赁公司、融资租赁公司等机构加大对重点领域技术改造和设备更新项目的金融支持力度。

值得注意的是，仅在工业领域，工业和信息化部发布的数据显示，以2023年为例，全国工业领域设备投资规模达4.4万亿元，同比增长8.7%，占全社会设备投资的70%以上，设备更新空间大、潜力足。

宁波市委金融办相关负责人表示，设备更新不仅是企业提升竞争力的必由之路，更是推动产业升级、实现经济高质量发展的关键一招，融资租赁则是设备更新天然的金融助推器，呼吁“政、银、租、企”多方协作，以金融之力，助推产业之兴。

永赢金融租赁有限公司（以下简称“永赢金租”）则推出“专项资金”+“减息券”+“赠送设备保险”三大专项保障，在专业化、数字化、平台化等方面不断提高金融服务水平，助推企业设备更新。永赢金租相关负责人进一步解释说：“专项资金即永赢金租在全国范围内设立500亿元的专项额度支持制造企业设备更新、技改升级。融资补贴即永赢金租联合设备生产厂商，设立含租赁减息券、购机抵扣券在内的2亿元融资补贴，进一步降低企业在设备更新、技改升级中的融资成本。设备保险即永赢金租设立1000万元的专项设备保险额度，让企业在设备使用过程中更加安心，无后顾之忧。”

在成都，不久前也举办了“‘惠制造’设备更新直通车”专题活动。会上，

多家金融机构分别公布了设备更新专项金融服务方案，推出设备直租、回租、阳光租等金融产品。

除了地方政府通过推介会等形式联动租赁公司和企业之外，浙江省桐乡市则拿出“真金白银”补贴行业。2024年5月，桐乡市发布《桐乡市现代纺织与服装产业设备更新专项政策》（以下简称“《专项政策》”），全市计划每年安排1.5亿元资金，用于支持现代纺织与服装产业设备更新。根据《专项政策》，桐乡市将开展设备购置融资租赁推广工作。推动融资租赁业务模式成为解决时尚针织产业设备更新融资需求的有效途径。对企业采用直接融资租赁设备方式开展的设备更新项目，按融资租赁费用的40%予以补助（设备价款除外），单个企业最高不超过150万元。鼓励融资租赁公司在同期市场费率的基础上给予优惠费率。“除了设备补贴外，政策的另一个特点，是以最大限度为企业降低融资成本为第一诉求，构建起‘政、企、租、保、银’五位一体的‘闭环模式’，推进现代纺织与服装产业设备更新。”桐乡市一家纺织企业负责人这样说。

2024年6月，福建省工业和信息化厅与福建省财政厅联合发布《关于印发推动工业领域设备更新工作实施方案的通知》，其中提到，对采用融资租赁方式进行设备更新改造的技改项目，按设备融资租赁实际投放金额给予最长3年、年化2%贴息支持，单个项目贴息金额每年不超过50万元。符合条件的省重点技改项目可同时申报上述专项政策和设备融资租赁贴息。

记者注意到，多方联动破局之外，一些处于我国融资租赁业务前沿的地区已经对未来3年的设备更新提出发展目标。宁波市出台的《实施方案》提出，据统计，截至2023年年末，宁波市融资租赁规模约1356亿元，根据《实施方案》要求，争取到2024年年末，宁波市融资租赁业总规模达到1500亿元，当年投放总额增长500亿元；力争到2027年，融资租赁支持设备更新投放总额较2023年增长40%以上，新引入租赁公司或项目子公司（SPV）40家。

（2024-07-10 《中国经营报》）



## 中国银行业协会发布《中国金融租赁行业发展报告（2024）》

近日，中国银行业协会正式发布《中国金融租赁行业发展报告（2024）》（以下简称《报告》），这是中国银行业协会金融租赁专业委员会连续第七年发布该报告。《报告》由中国银行业协会金融租赁专业委员会牵头组织、68家金融租赁公司参与调研、7家金融租赁公司共同编写、2家国际咨询公司提供支持。

《报告》以“在构建新发展格局进程中加快转型发展”为主线，多层面、多角度回顾了2023年度金融租赁公司的总体运行情况，充分展现了金融租赁公司在找准功能定位、聚焦主责主业、为实体经济提供特色化金融服务的具体实践和发展成果，全面总结了金融租赁公司业务转型发展的特点，并对小微租赁业务进行了专题探讨。《报告》主要内容如下。

### 一、坚持功能定位，加快回归本源

2023年，面对复杂严峻的国内外经济形势，金融租赁公司找准市场定位、加速回归租赁本源、主动压缩平台类业务、坚持差异化发展；加大转型发展力度，紧紧围绕企业新购设备融资需求，逐步提升直接租赁业务占比，整体发展保量求质，差异化发展成效显著。截至2023年末，金融租赁公司总资产规模达4.18万亿元，同比增长10.49%；租赁资产余额3.97万亿元，同比增长9.27%；2023年，直接租赁业务投放2814.87亿元，同比增长63.39%，占租赁业务投放总额的16.42%，同比上升4.31个百分点。

### 二、聚焦重点领域，强化传统优势

金融租赁公司心怀“国之大者”，积极响应国家战略，立足自身优势，不断提升自身专业化水平，聚焦飞机、船舶等优势领域，全方位提升核心业务竞争力。2023年，在航空业务方面，金融租赁公司总机队规模达1873架，占中国租赁机队总规模的近80%，在当年新增航空租赁业务中，境外业务占比达58%；与此同时，金融租赁公司已成为C919和ARJ21的最大订单客户，有力支持了国产飞机制造产业。在航运业务方面，金融租赁公司船舶总量达2047艘，共计1.2

亿总吨，在中国租赁船队中占比 78.8%；当年新增的租赁船舶 165 艘中，非中国旗船舶占 86%，助力中国船厂新船交付全球占比首次超过 50%，为船舶制造走出去作出重要贡献。

### 三、做好五篇大文章，助力金融强国

金融租赁公司着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，在推动金融强国建设中扮演着重要角色。2023 年，金融租赁公司在科技金融、绿色金融、普惠金融领域分别新增投放 1452.51 亿元、5712.33 亿元和 1233.68 亿元，近三年复合增长率分别为 43.40%、75.47%和 32.20%，在培育新质生产力、推动行业可持续发展、提升金融服务可得性等方面发挥了重要作用；加快数字化转型，全年投入转型资金超 10 亿元，优化业务流程、改善客户体验，不断提高服务质效；积极拓展养老金融，在相关领域的投放额和资产余额逐年增加，业务范围持续扩大。

### 四、专注中小微租赁，打造特色品牌

针对中小微企业“融资难、融资贵”的痛点堵点，金融租赁公司借助“融资+融物”服务优势，打造特色产品、设计专属流程、部署本地化团队，利用区域直销服务模式，不断扩大中小微租赁业务覆盖面，使金融服务触达更深入、更细微，逐渐成为金融体系必要有益的补充。2023 年，金融租赁公司面向中小微企业新增投放 1.02 万亿元，同比增长 36.07%；截至 2023 年末，中小微企业租赁资产余额为 2.03 万亿元，同比增长 9.33%。

### 五、践行社会责任，彰显金融担当

金融租赁公司牢牢坚持金融工作的政治性、人民性，积极践行社会责任。2023 年，金融租赁公司累计开展员工培训 9807 场，为公司发展和行业进步提供了人才保障；开展帮扶、捐赠活动 109 场，无偿帮扶、捐赠总金额达 1200 万元，组织公益、志愿活动 162 场，累计参与人次达 4016 人；积极开展多种形式的反洗钱、反电诈宣传教育活动，有效提高社会公众的防范意识和金融知识水平，减少金融犯罪的发生。充分彰显了金融租赁公司的社会担当和良好的社会形象。

展望未来，面对百年未有的复杂外部环境，金融租赁公司将抓住设备大规模更新、发展新质生产力的历史机遇，坚定不移贯彻新发展理念，坚持稳中求进、服务实体经济行稳致远，精业笃行，推动经济社会高质量发展。

(2024-07-09 中国银行业协会官网)



## 关于融资租赁业务手续费合规性问题的探讨

据悉，2023年以来法院在审判实务中从严审查融资租赁业务收取服务费、咨询费的相关证据，只要租赁公司未能提供充分的证据证明提供了相应服务，则一律将服务费或咨询费用于抵扣本金或债务，使租赁企业面临损失，在融资租赁行业内引发震动。

规范收费是我国坚持以人民为中心的价值取向、坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨的体现，但落实到融资租赁领域，还需要具体问题具体分析，不宜一刀切。

### 一、租赁公司收取手续费的合理性

1. 手续费是融资租赁交易定价的合理组成部分，是融资租赁行业的交易习惯融资租赁实践中，出租人为了更多地实现项目收益，约定向承租人收取一定费用。在名目上，除手续费以外，还可能有咨询费、服务费、顾问费、管理费等，实践中可统称为手续费。

我国在20世纪80年代引入了融资租赁交易模式，当时大量的租赁物都是进口的，所以出租人提供融资租赁服务的时候，涉及外汇、进出口、报关等事项。即出租人除了向承租人提供融资服务，还要提供贸易方面的服务。另外，出租人要进行融资安排、交易结构设计、会计税务咨询、租后管理等，因此，出租人向承租人收取一定的手续费。虽然现在租赁物主要是国内的设备，没有报关这些海关的事务，也较少涉及外汇的事务，但是融资租赁的其他服务还存

在，因此收取手续费仍然作为交易惯例沿袭下来。

## 2. 收取手续费是融资租赁交易的成本决定的

从资金端来说，租赁公司的资金来源于银行信贷或其他资金市场渠道，资金成本高于银行信贷的成本，租赁公司无法象银行那样获得源源不断的低成本的资金（银行可以吸收公众存款）。从客户端来说，融资租赁客户的信用等级通常低于银行客户的信用等级，相比银行放贷，租赁公司承担了更高的风险。基于这两种原因，租赁公司的成本和收益高于银行是正常的。

## 3. 收取手续费也是出租人应对银行贷款的竞争所采取的定价策略

承租人习惯性地 will 融资租赁利率与银行贷款利率进行比较，出租人为了更好地拓展业务，会将表面利率下调，而将收益用手续费进行补充。从承租人来说，由于从银行融不到资或者其他原因，可以接受实质上高一些的融资成本，但是基于考核、合规或财务报表的其他要求，希望表面利率不能过高于银行贷款利率，所以形成了出租人向承租人收取手续费的交易惯例，而承租人亦接受此种交易条件。

4. 出租人收取手续费特别是咨询费有时是出租人调整财务报表的需要  
一次性收取咨询服务费可以计入当期收入，在需要加大当期收入的情况下往往采用这种方式。

## 5. 融资租赁不是借贷，不应当用借贷的标准衡量

在我国法律体系中，融资租赁是与借款合同并列的独立的有名合同，融资租赁是一种独立于信贷之外不同于信贷的交易方式。我国目前实践中售后回租所占份额较大，售后回租从出租人向承租人付出款项然后再连本带利收回的形式上看很象借贷，但从出租人付款后取得原属于承租人的物的所有权并出租给承租人使用来看，具有租赁的成分，又不是借贷，我们不能将一切具有资金放出再回收的交易都穿透到底一概认定为是借贷，否则就否定了市场自发形成的丰富多彩的交易模式。

近来我国监管也强调要回归租赁本源，去信贷化，但是从上述很多关于收费的文件中可以看出司法和监管又以借贷的标准来衡量融资租赁，这是一个悖

论。当然这与目前市场上融资租赁售后回租的量比较大，所以给人形成了融资租赁很像借贷的外观有关，但是如果以这样的外观而非融资租赁的实质制定规则，那么将来在监管的督导下融资租赁回归租赁本源，该如何适用现在针对售后回租而制定的规则？

6. 探究出租人具体提供了哪些服务是对融资租赁的误解，融资租赁本身就是一项服务

租赁公司提供服务收取手续费并非针对某项具体工作的单独计价。我们接受餐饮服务不会探究其采买、洗切、煎炒、端盘等每个环节的服务费，对融资租赁也应一样，租赁公司要筹款、货比三家、币比三种、了解承租人的需求、设计交易结构、满足承租人的需求、付款、督促交货、投保、租后检查、提醒承租人还款、承租人还款后要开发票、期满要结算、提前还款要做出提前的安排、承租人遇到还款困难要进行债务重组等等，要为承租人提供全面的融资租赁服务，融资租赁服务本身就是一种服务，不能具体拆分买租赁物的服务占多少、咨询服务占多少，承租人能够得到所需要的服务并愿意付出相应的对价，其实质是融资租赁交易定价方式的组成部分，过分纠结于租赁公司提供了什么服务是对融资租赁的误解，融资租赁本身就是一项服务。

7. 我国法律法规并未明确禁止出租人收取手续费

我国并无任何法律、法规禁止融资租赁公司向承租人收取手续费或服务费，但是监管和司法政策近来对此予以关注，总的来说是为了降低实体经济的融资成本，禁止巧立名目变相提高融资成本。目前融资租赁的收益率总体来说并没有过高，不可能超过24%或LPR的四倍。融资租赁公司是否可以收取手续费，应当交给市场评价。

8. 我国《民法典》已将交易习惯进行立法认可。

**二、若一概否定手续费，会有一些负面影响**

1. 宏观上说会影响法律的稳定性和可预期性

市场经济就是法治经济，我国坚持社会主义市场经济，坚持依法治国，而法律的特征是稳定性和可预期性，稳定的法律和可预期性是良好的营商环境好

的重要标准。在法律法规规定没有明文禁止收取手续费的情况下，监管和司法轻易否定一项交易惯例，会使市场主体无所适从。一些监管文件中提出要合规收费、以质定价、不得转嫁成本等，出发点很好，乍一看也很有道理，但是监管的落实或者适用的场景和时效性比较强，有时会面临挑战。举例来说，在融资租赁业务中，为防止租赁物毁损、灭失，出租人通常都会要求对租赁物投保财产险，业内有两种做法，一种是由承租人按照出租人的要求自行出资投保并确保在租期内延保，或者是出租人出资投保，保费计入租赁成本，作为计算租金的一部分，这是业内通行已久的惯例，承租人也接受，但是有的监管机关质疑承租人承担租赁物的保险费属于加重承租人负担，这样的质疑就有失偏颇。

## 2. 微观上说会影响租赁公司的生存和发展

首先，会直接影响存量融资租赁业务的合规性。存量融资租赁交易基于长期的交易惯例，向承租人收取手续费，如果今后司法和监管政策否定融资租赁公司收取手续费，会出现租赁公司集体违规的情况。

其次，会影响承租人的还款意愿。如果否定租赁公司收取手续费的裁判观点和监管政策被推而广之，可以预见，大量承租人会拒绝偿还租金，或要求融资租赁公司返还手续费，使得严肃的合同丧失约束力，引发不必要的纠纷。实践中已经有承租人起诉出租人，要求退还已经履行完毕合同中收取的手续费、咨询费。

第三，会影响租赁交易结构的安排。租赁公司已经在被动调整收费模式，一是取消手续费，但是担心会降低收益，影响租赁公司的生存；二是直接改为首期租金，但是增加了谈判难度，影响交易的达成；即使达成交易，仍然心存忐忑，担心被认定为砍头息。

## 三、结语

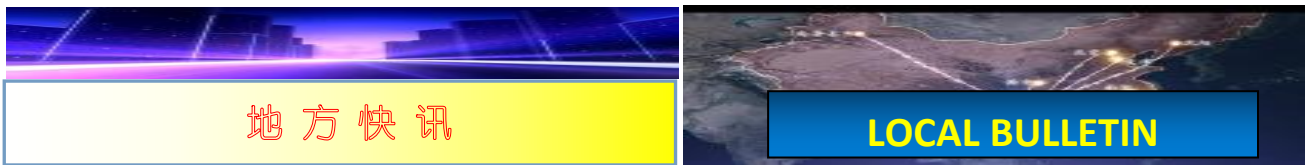
我国坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，融资租赁业务是助力实体经济发展的有益工具，能够有效拓宽企业融资渠道，缓解企业资金紧张状况。长期以来，融资租赁行业积极响应国家政策，有效发挥了功能优势，为实体经济的发展做出了一定的贡献。国家也有多项政策支持和促进融资租赁的发展。

长期以来收取手续费的交易习惯，如今可能无法获得司法支持或被监管处罚。于个案而言，手续费只占融资租赁租金的小部分，但是于融资租赁行业整体而言，却是牵一发而动全身，可能直接影响到交易习惯的改变。

融资租赁是典型的商事交易，对于商事主体之间经过充分协商达成的交易条件，是当事人真实意思的表示，应当得到当事人的信守和司法的保护，而非被过分干预，否则会影响交易的正常开展。以咨询费来说，充其量是一种通谋虚伪，按通谋虚伪的规则处理更为妥当。

中央金融工作会议坚持在市场化法治化轨道上推进金融创新发展，监管政策容易用力过猛、矫枉过正，司法应对监管政策进行甄别，希望对收费问题能够慎重处理，至少区分交易主体区别对待，而非一概否定：对商事主体应当充分尊重合同约定，对自然人主体适度倾斜保护是合理的。

（外资租赁委员会官网，作者：北京市汇融律师事务所主任律师 张稚萍，有删节）



## 上海：《绿色融资租赁项目认定规则》正式发布

8月2日，全国首个绿色融资租赁地方标准——《绿色融资租赁项目认定规则》在上海正式发布。

截至2023年末，上海融资租赁企业绿色租赁资产规模超过3500亿元，占全行业一半，继续保持全国领先地位。《绿色融资租赁项目认定规则》将推动构建完善绿色金融标准体系框架，为区域绿色融资租赁业务精确统计提供依据。同时，也为融资（金融）租赁企业科学开展绿色融资租赁实践、积极支持绿色产业发展提供统一的依据和指引。

为加强与《绿色融资租赁项目认定规则》衔接和应用落地，并进一步提升拓展上海绿色金融服务平台的特色和功能，当日，“上海绿色金融服务平台——绿色租赁专版”正式上线。作为全国首个基于绿色租赁地方标准应用的创新平台，绿色租赁专版上线后，将为上海绿色租赁的融资和投放提供绿色认定，将符合条件的项目纳入上海绿色项目库，引导有关政策和金融资源支持上海绿色租赁的高质量发展。

绿色租赁专版首批合作融和租赁、海通恒信租赁、远东租赁、中核租赁和申能租赁等5家融资租赁公司，对接工行上海市分行、农行上海市分行、中行上海市分行、建行上海市分行、交行上海市分行等8家银行。首批涉及59个绿色租赁贷款项目，金额达102.3亿元。

(2024-08-03 北青网)



## 争夺科创融资“蓝海” 租赁业务模式变招

2024年，伴随政策端发力，经济预期好转，租赁行业的景气度也得到了明显提升。

《中国经营报》记者观察发现，与以往不同的是，租赁公司不再以拓展业务规模作为发展的第一位，而是更注重风控和合规环节，确保“融资”“融物”全过程畅通。

对此，多位行业人士认为，防范化解金融风险仍然是金融领域工作的主基调，无论是金融租赁公司还是融资租赁公司，将防范风险放在公司业务发展的第一位，有利于行业可持续发展，也利于行业做好金融“五篇大文章”，更好



助力实体经济实现高质量发展。

### 风控放首位

“与其到了逾期环节再解决问题，不如在预防逾期上下功夫。”近期，华南一家金融租赁公司针对预防逾期进行了业务完善。该公司从事风控业务的负责人告诉记者：“预防逾期业务是双向的，一方面如果企业出现逾期情况，会影响企业的信用评级，对后续的经营和融资环节都会产生不良影响。另一方面，从金融租赁公司本身来说，如果出现后期逾期（逾期超过2个月）的情况，也会加大运营成本。正是基于以上两个原因，我们采取多种举措来预防和管理逾期业务，在贷前环节加大了企业的背景调查和信用评估力度，目的在于筛选资质较好的承租人。同时，运用大数据分析技术，对于客户的还款能力进行评估，确保贷前环节安全。”

此外，对于企业出现早期逾期（逾期2个月以内）情况，该公司采取了及时调整还款计划的方式来应对。上述负责人说：“事实上，很多企业尤其是小微企业，正是因为银行处出现融资难的情况，才会找到租赁公司来解决融资难题。租赁公司的本质就是解决企业的融资难、融资贵的问题。当企业出现还款难的时候，租赁公司有必要再次帮助企业解决资金周转难题，减少企业的违约风险。如果企业因为融资租赁而出现资金问题，那么就失去了融资租赁的价值和意义。同时，通过合作性的解决方式，也维护了承租人的信用问题。”记者在采访中注意到，不少金融租赁公司、融资租赁公司着手在贷前环节、早期逾期环节等方面采取举措，但对于已经出现实质性逾期的企业，绝大多数租赁公司均采取了“零容忍”的举措，通过法律手段追回余款。

谈及如何做好风险管理，一家银行系金融租赁公司负责人认为，租赁公司可以从三个方面逐步构建起智能化风险管控体系。一是综合运用大数据、人工智能等技术，全面提升信用评分、反欺诈等各类风险的精准识别、及时预警和有效处置的智能化能力。二是整合大零售风控和优化对公风控，构建统一的基础数据服务、决策引擎、风险应用和风险管理“驾驶舱”。三是通过丰富风险

数据，加强风险监控场景覆盖。

采访中，一家央企租赁公司法律顾问向记者透露了行业中出现的“被动”放弃部分风控举措的现象。一方面，近年来租赁行业的收益水平快速下降，以新能源租赁为例，10年前的收益能够达到8%至9%，但是目前行业的普遍收益率为4%至5%，甚至对于一些央企系的租赁公司来说，收益率已经在4%以下，收益率的下降自然出现了行业“卷价格”的情况。另一方面，租赁行业的产品同质化一直是行业的难点、痛点问题，尤其是对于新能源业务来说，客户的产品需求比较单一，所以租赁公司之间“拼”的只能是价格。面对同一个客户，可能三四家甚至是七八家的租赁公司进行报价，在产品模式近乎相同的情况下，客户往往会通过价格的比对选择合作对象，这也就导致一些租赁公司出现“被动”放弃部分风控举措的情况，致使项目的风控措施不断减弱，增加了行业的风险。

值得注意的是，从行业监管的角度看，监管层面在风控方面从严出台相关政策。2022年11月，原银保监会发布《关于加强金融租赁公司融资租赁业务合规监管有关问题的通知》，针对金融租赁公司的违规业务，开展专项检查活动，着重整治金融租赁公司的违规行为。2023年3月，中国银行业协会发布《关于规范金融租赁公司服务收费的倡议书》，对相关费用进行严格区分，要求金融租赁公司不将租金分解为费用收取。

多位租赁行业人士认为，未来，提升租赁公司在行业的竞争力，不仅在于业务规模、资产规模和创新手段，更在于风险管理水平的高低。为此，不少租赁公司也在积极打造专业的风险管理团队，以更高的风控水平开展业务。

### 紧盯科创机遇

2024年，金融“五篇大文章”成为金融机构未来发展的重要方向。其中，科技金融已经成为融资租赁行业新的增长点。对此，行业普遍认为，以往金融租赁公司、融资租赁公司更多地聚焦普惠小微、绿色租赁业务，而随着今年新质生产力理念的提出，一批科创型企业蓬勃发展，租赁公司也开始聚焦科创型企业的服务。不过，科创型企业同时具有周期长、高风险的特点，部分金融机

构出现不敢贷、不愿贷的情况，这给租赁公司带来了业务机会。但是，对于租赁公司来说，对接科创型企业业务，没有可以对标的企业，也没有成熟的经验，已经不能运用原有的运营模式来开展业务，无论是技术层面还是风险意识都需要有所提升。

在多位融资租赁行业从事风控工作的业务人员看来，未来开展新业务，重点并非能够“吃下”多少体量，而是把合规放在第一位，在风险可控的前提下，丰富租赁产品。记者注意到，对于多数科技型中小企业来说，较为重要的资产就是知识产权。不过，如何将知识产权这类无形资产像有形资产一样流动，并且能够实现风险把控，成为很多租赁公司当下思考的问题。

从近年来出台的《中华人民共和国中小企业促进法》《知识产权强国建设纲要（2021—2035）》等法律法规和政策性文件来看，政策层面都在鼓励企业规范探索知识产权融资模式创新，其原因在于知识产权本身具有很高的潜力，而且并不存在消耗、磨损、灭失的风险。因此，其具有很高融资租赁价值，虽然目前并未有明确的政策支持知识产权的融资租赁，但是已经在租赁行业中开始试水。

值得注意的是，2023年6月，天津某中级人民法院专门为租赁公司探索知识产权业务举行听证会。在听证会上，一家从事生物医药的租赁公司负责人直言：“我们非常看好企业的发展前景，但是公司的风控部门一直认为现有模式的合规风险太高。”面对困扰，法院组织相关部门多次举行座谈会，最终制定出台了意见书，详细记录了听证会召开情况、提案详情、听证核心问题，归纳了各方意见和论证分析情况，最后出具了详细的听证意见，对租赁公司提出的转让登记售后回租、转让质押登记相结合、质押登记售后回租、共有登记售后回租四种模式一一给予回应，并建议提案发起人实施时注意防范“低值高买”和不被认定为融资租赁法律关系的风险，最终促进了企业的租赁业务合作。

一家从事安防机器人研制、生产的企业，通过多年的产品打磨，目前已经实现批量生产，并且其产品入选2022年北京冬奥会机器人项目。不过，随着企

业扩大订单规模，出现了融资难的问题。北京一家从事科技租赁的公司了解情况后，通过知识产权售后回租的形式，将企业的发明专利作为融资标的，帮助企业成功实现融资。“一方面，帮助企业盘活智力资产，有效地补充了流动资金。另一方面，展现了企业知识产权的商业价值，提高了企业的估值。”该公司负责人介绍，公司也是借鉴了国外知识产权融资租赁经验，经过市场调研、专家论证、内部研讨等多轮研判，创新知识产权融资租赁业务结构。

采访中，多位租赁行业人士认为，未来，多学科交叉的国家高新技术企业和专精特新“小巨人”企业将会随着区域发展和政策扶持越来越多地出现在市场上。对于科创型企业而言，其生产设备以租赁为主，设备投入不多，固定资产较少，传统的融资模式无法快速筹到资金，而以知识产权作为无形资产的融资租赁情况将会越来越多，租赁公司需要因地制宜制定相应产品、完善风控举措，以期早日进入科创业务的“蓝海”。

(2024-07-04 《中国经营报》)